



GIEŁDA PAPIERÓW
WARTOŚCIOWYCH
w Warszawie

Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

(spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ul. Książęcej 4, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000082312)

**Aneks nr 4
do Prospektu Emisyjnego spółki
Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
zatwierdzonego w dniu 12 października 2010 roku
decyzją Komisji Nadzoru Finansowego nr DEM/WE/410/82/14/10
(„Prospekt”)**

Terminy pisane wielką literą w niniejszym Aneksie mają znaczenie nadane im w Prospekcie w Rozdziale „Skróty i definicje”.

W związku z uzyskaniem w dniu 19 października 2010 r. zgody Rady Ministrów na sprzedaż Akcji Sprzedawanych w Ofercie przez Akcjonariusza Sprzedającego zgodnie z art. 33 ust. 3 w związku z art. 69b Ustawy o Komerccjalizacji i Prywatyzacji, w Prospekcie dokonuje się następujących zmian:

Było – Rozdział „Warunki Oferty”, pkt „Oferta” drugi akapit, strona 148:

„Możliwość zaoferowania przez Akcjonariusza Sprzedającego Akcji Sprzedawanych w Ofercie będzie zależała od uzyskania zgody Rady Ministrów na sprzedaż przez Akcjonariusza Sprzedającego Akcji Sprzedawanych w Ofercie zgodnie z art. 33 ust. 3 w związku z art. 69b Ustawy o Komerccjalizacji i Prywatyzacji. Możliwość zaoferowania przez Akcjonariusza Sprzedającego Akcji Sprzedawanych w Ofercie rozumiana jest jako przeprowadzenie Oferty, która zostanie przeprowadzona w okresie od rozpoczęcia przyjmowania zapisów Inwestorów Indywidualnych do zapisania Akcji Sprzedawanych na rachunkach papierów wartościowych Inwestorów Instytucjonalnych. Akcjonariusz Sprzedający przewidywał, że uzyska zgodę Rady Ministrów na sprzedaż Akcji Sprzedawanych w Ofercie nie później niż w dniu 15 października 2010 r., jednak zgoda w tym terminie nie została udzielona. W ocenie Akcjonariusza Sprzedającego nie wpływa to na możliwość przyjmowania zapisów na Akcje Sprzedawane. Akcjonariusz Sprzedający przewiduje, że uzyskanie zgody Rady Ministrów nastąpi nie później niż do dnia 28 października 2010 r. Informacja o wydaniu zgody przez Radę Ministrów nie później niż w dniu 28 października 2010 r. albo o jej niewydaniu w tym terminie, zostanie podana do publicznej wiadomości przez Spółkę i Akcjonariusza Sprzedającego w formie aneksu do Prospektu zgodnie z art. 51 Ustawy o Ofercie Publicznej. W przypadku nieuzyskania zgody Rady Ministrów do dnia 4 listopada 2010 r. Akcjonariusz Sprzedający rozważy, w porozumieniu z Globalnymi Koordynatorami i Oferującym, zmianę harmonogramu Oferty, w tym daty przydziału Akcji Sprzedawanych w Ofercie bądź rozważy podjęcie decyzji o odwołaniu Oferty.”

Jest – Rozdział „Warunki Oferty”, pkt „Oferta” drugi akapit, strona 148:

„Możliwość zaoferowania przez Akcjonariusza Sprzedającego Akcji Sprzedawanych w Ofercie zależy od uzyskania zgody Rady Ministrów na sprzedaż przez Akcjonariusza Sprzedającego Akcji Sprzedawanych w Ofercie zgodnie z art. 33 ust. 3 w związku z art. 69b Ustawy o Komerccjalizacji i Prywatyzacji. Możliwość zaoferowania przez Akcjonariusza Sprzedającego Akcji Sprzedawanych w Ofercie rozumiana jest jako przeprowadzenie Oferty, która zostanie przeprowadzona w okresie od rozpoczęcia przyjmowania zapisów Inwestorów Indywidualnych do zapisania Akcji Sprzedawanych na rachunkach papierów wartościowych Inwestorów Instytucjonalnych. Rada Ministrów wydała w dniu 19 października 2010 r. zgodę na sprzedaż Akcji Sprzedawanych w Ofercie przez Akcjonariusza Sprzedającego, zgodnie z art. 33 ust. 3 w związku z art. 69b Ustawy o Komerccjalizacji i Prywatyzacji.”

Było – Rozdział „Warunki Oferty”, pkt „Warunki odstąpienia od przeprowadzenia Oferty lub jej zawieszenia” drugi akapit, strona 149:

„Od dnia rozpoczęcia przyjmowania zapisów od Inwestorów Indywidualnych na Akcje Sprzedawane w ramach Oferty do zapisania Akcji Sprzedawanych na rachunkach papierów wartościowych Inwestorów Instytucjonalnych (w dniu 8 listopada 2010 r.), Akcjonariusz Sprzedający, w uzgodnieniu z Globalnymi Koordynatorami i Oferującym, może odstąpić od przeprowadzenia Oferty przy czym takie odstąpienie może nastąpić z powodów, które w ocenie Akcjonariusza Sprzedającego są powodami ważnymi, przy czym do ważnych powodów można zaliczyć w szczególności: (i) nagle lub nieprzewidywalne zmiany w sytuacji ekonomiczno-politycznej w Polsce lub w innym kraju, które mogłyby mieć istotny negatywny wpływ na rynki finansowe, gospodarkę Polski, Ofertę lub na działalność Grupy (np. zamachy terrorystyczne, wojny, katastrofy ekologiczne, powodzie); (...) (ix) nieuzyskanie przez Akcjonariusza Sprzedającego zgody Rady Ministrów na sprzedaż Akcji Sprzedawanych w Ofercie.”

Jest – Rozdział „*Warunki Oferty*”, pkt „*Warunki odstąpienia od przeprowadzenia Oferty lub jej zawieszenia*” drugi akapit, strona 149:

„Od dnia rozpoczęcia przyjmowania zapisów od Inwestorów Indywidualnych na Akcje Sprzedawane w ramach Oferty do zapisania Akcji Sprzedawanych na rachunkach papierów wartościowych Inwestorów Instytucjonalnych (w dniu 8 listopada 2010 r.), Akcjonariusz Sprzedający, w uzgodnieniu z Globalnymi Koordynatorami i Oferującym, może odstąpić od przeprowadzenia Oferty przy czym takie odstąpienie może nastąpić z powodów, które w ocenie Akcjonariusza Sprzedającego są powodami ważnymi, przy czym do ważnych powodów można zaliczyć w szczególności: (i) nagle lub nieprzewidywalne zmiany w sytuacji ekonomiczno-politycznej w Polsce lub w innym kraju, które mogłyby mieć istotny negatywny wpływ na rynki finansowe, gospodarkę Polski, Ofertę lub na działalność Grupy (np. zamachy terrorystyczne, wojny, katastrofy ekologiczne, powodzie); (...).”

W imieniu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.:

Beata Jarosz
Członek Zarządu

Adam Maciejewski
Członek Zarządu

W imieniu Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej:

Aleksander Grad
Minister Skarbu Państwa

W imieniu Powszechnej Kasy Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna Oddział – Dom Maklerski PKO Banku Polskiego w Warszawie:

Piotr Rusiecki
Pełnomocnik